

平成 29 年(2017 年)10 月期 第 2 四半期決算補足資料

平成 29 年 6 月

証券コード:7640

株式会社 トップカルチャー 蔦屋書店 TSUTAYA

目次

1. 連結決算概要	.....	2
2. 単体決算概要	.....	4
3. 連結経営指標	.....	5
4. 有利子負債の内訳	.....	5
5. 商品部門別状況（蔦屋書店事業）	.....	6
6. 店舗の状況	.....	7
7. 従業員の状況	.....	7

※損益関連の数値につきましては、別途表記のない限り期初累計数値を表示しております。

1. 連結決算概要

(1) 損益計算書

(百万円, %)

	27.10 月期 第 2 四半期		28.10 月期 第 2 四半期		29.10 月期 第 2 四半期		28.10 月期		29.10 月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	17,459	Δ3.1	17,035	Δ2.4	16,402	Δ3.7	31,745	Δ4.4	35,200	10.9
売上総利益	5,793	Δ1.4	5,612	Δ3.1	5,430	Δ3.2	10,811	Δ4.0	11,180	3.5
販売費	192	Δ26.4	201	4.7	219	9.0	402	12.9	440	9.5
人件費	2,054	Δ3.7	1,994	Δ2.9	1,983	Δ0.6	3,937	Δ3.6	4,010	1.9
設備費	2,380	Δ1.0	2,300	Δ3.4	2,230	Δ3.0	4,553	Δ4.9	4,720	3.7
(うち減価償却費)	(410)	(Δ4.3)	(409)	(Δ0.2)	(387)	(Δ5.5)	(809)	(Δ2.3)	(740)	(Δ8.5)
その他経費	649	0.1	597	Δ8.0	616	3.2	1,172	Δ4.0	1,190	1.5
販管費 計	5,276	Δ3.2	5,093	Δ3.5	5,049	Δ0.9	10,066	Δ3.7	10,360	2.9
営業利益	516	20.8	518	0.4	381	Δ26.4	744	Δ8.7	820	10.1
営業外収益	52	1.8	58	11.2	56	Δ4.1	120	6.7	110	Δ8.3
営業外費用	85	5.6	85	Δ0.5	76	Δ10.4	164	Δ7.4	150	Δ8.5
経常利益	483	21.5	491	1.7	360	Δ26.6	700	Δ6.7	780	11.3
特別利益	3	Δ92.2	—	—	—	—	—	—	—	—
特別損失	—	—	—	—	—	—	59	—	—	—
税前純利益	487	9.6	491	0.9	360	Δ26.6	641	Δ15.0	780	21.7
法人税等	242	14.7	194	Δ20.1	132	Δ31.9	264	Δ27.6	310	17.4
非支配株主に帰属する 四半期(当期)純利益	0	—	0	—	1	133.1	Δ1	Δ15.8	0	—
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	243	4.0	296	22.1	227	Δ23.3	378	Δ3.2	460	21.6
1 株当たり四半期 (当期)純利益	20.16	3.4	24.57	21.9	18.84	Δ23.3	31.30	Δ3.3	38.07	21.6

百分比と増 (pt)

	27.10 月期 第 2 四半期		28.10 月期 第 2 四半期		29.10 月期 第 2 四半期		28.10 月期		29.10 月期予想	
	百分比	増減	百分比	増減	百分比	増減	百分比	増減	百分比	増減
(売上高=100)										
売上総利益	33.2	0.6	32.9	Δ0.2	33.1	0.2	34.1	0.1	31.7	Δ2.4
販売費	1.1	Δ0.3	1.2	0.1	1.3	0.1	1.3	0.2	1.2	Δ0.1
人件費	11.8	0.1	11.7	Δ0.1	12.1	0.4	12.4	0.1	11.4	Δ1.0
設備費	13.6	0.2	13.5	Δ0.1	13.6	0.1	14.3	Δ0.1	13.4	Δ0.9
その他経費	3.7	0.1	3.5	Δ0.2	3.8	0.3	3.7	0.0	3.4	Δ0.3
販管費 計	30.2	0.0	29.9	Δ0.3	30.8	0.9	31.7	0.2	29.4	Δ2.3
営業利益	3.0	0.6	3.0	0.1	2.3	Δ0.7	2.3	Δ0.1	2.3	0.0
経常利益	2.8	0.6	2.9	0.1	2.2	Δ0.7	2.2	Δ0.1	2.2	0.0
当期純利益	1.4	0.1	1.7	0.4	1.4	Δ0.4	1.2	0.0	1.3	0.1

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	27.10 月期末	28.10 月期末	29.10 月期第 2 四半期末			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	13,370	10,300	14,534	4,234	41.1	49.5
うち 現預金	3,412	1,484	4,901	3,417	230.3	16.7
うち 棚卸資産	9,039	7,953	8,545	591	7.4	29.1
有形固定資産	9,499	9,576	10,221	644	6.7	34.8
無形固定資産	49	62	59	△3	△5.4	0.2
総資産	27,833	24,528	29,344	4,816	19.6	100.0
流動負債	10,884	8,021	11,491	3,470	43.3	39.2
うち 有利子負債*	4,442	3,288	4,906	1,617	49.2	16.7
固定負債	9,901	9,279	10,475	1,196	12.9	35.7
うち 有利子負債*	9,165	8,558	9,752	1,193	13.9	33.2
純資産	7,047	7,227	7,378	150	2.1	25.1
負債・純資産 計	27,833	24,528	29,344	4,816	19.6	100.0

*有利子負債の内訳は 5 ページをご覧ください。

(3) キャッシュフロー

(百万円)

	27.10 月期 第 2 四半期	28.10 月期 第 2 四半期	修正値*	29.10 月期 第 2 四半期	修正値*	(増減)
営業活動によるもの	875	1,782	1,555	2,067	125	(△1,430)
投資活動によるもの	△299	△50	62	55	55	(△7)
フリーキャッシュフロー	575	1,731	1,618	2,123	181	(△1,437)
財務活動によるもの	726	△497	△509	1,294	1,242	(1,751)
現金及び現金同等物 増加額	1,302	1,233	1,109	3,417	1,423	(314)
現金及び現金同等物 期末残高	1,929	4,636	2,605	4,891	2,897	(292)

*28 年 10 月期第 2 四半期期末日である平成 28 年 4 月 30 日が土曜日(金融機関休業日)、及び 29 年 10 月期第 2 四半期期末日である平成 29 年 4 月 30 日が日曜日(金融機関休業日)であったため、本来末日に処理されるべき出納処理の一部が翌期へと繰り越されており、修正値は、過年度と同条件での比較を行うため、上記の繰越額を修正したものです。

2. 単体決算概要

(1) 損益計算書

(百万円, %)

	27.10 月期 第 2 四半期		28.10 月期 第 2 四半期		29.10 月期 第 2 四半期		28.10 月期		29.10 月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	17,012	△3.2	16,601	△2.4	15,965	△3.8	30,935	△4.4	34,400	11.2
売上総利益	5,635	△1.5	5,446	△3.4	5,275	△3.1	10,481	△4.2	10,820	3.2
販売費及び一般管理費	5,152	△3.0	4,975	△3.4	4,931	△0.9	9,817	△3.7	10,070	2.6
営業利益	483	18.4	470	△2.6	343	△27.0	664	△11.3	740	11.4
営業外収益	86	0.3	99	14.5	95	△3.9	202	7.3	180	△10.9
営業外費用	85	5.8	85	△0.8	76	△10.0	164	7.4	150	△8.5
経常利益	483	17.1	484	0.2	362	△25.3	702	△7.5	770	9.7
特別利益	3	△92.2	—	—	—	—	—	—	—	—
特別損失	—	—	—	—	—	—	59	—	—	—
税前純利益	487	6.0	484	△0.6	362	△25.3	642	△15.7	770	19.9
法人税等	242	4.7	193	△11.8	131	△32.0	263	△27.7	270	17.9
四半期(当期)純利益	245	18.7	291	8.7	230	△20.8	379	△4.7	460	21.3
1 株当たり四半期 (当期)純利益	20.32	△1.9	24.09	18.5	19.09	△20.8	31.38	△4.8	38.07	21.3

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	27.10 月期末	28.10 月期末	29.10 月期第 2 四半期末			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	13,301	10,241	14,414	4,173	40.7	49.3
うち 現預金	3,393	1,468	4,834	3,366	229.3	16.5
うち 棚卸資産	9,008	7,920	8,511	591	7.5	29.1
有形固定資産	9,494	9,572	10,216	644	6.7	34.9
無形固定資産	48	62	59	△3	△5.4	0.2
総資産	27,794	24,504	29,259	4,755	19.4	100.0
流動負債	10,819	7,968	11,409	3,441	43.2	39.0
うち 有利子負債*	4,441	3,288	4,906	1,617	49.2	16.8
固定負債	9,934	9,312	10,473	1,161	12.5	35.8
うち 有利子負債*	9,165	8,558	9,752	1,193	13.9	33.3
純資産	7,040	7,223	7,376	152	2.1	25.2
負債・純資産 計	27,794	24,504	29,259	4,755	19.4	100.0

3. 連結経営指標

	単位	26.10 月期 第 2 四半期	27.10 月期 第 2 四半期	28.10 月期 第 2 四半期	29.10 月期 第 2 四半期
企業価値(EV)*	百万円	16,199	18,035	14,713	15,614
EBITDA	百万円	994	983	986	824
EV/EBITDA**	倍	8.1	9.2	7.5	9.5
ROI(経常利益ベース)**	%	3.2	3.8	3.5	2.7
ROE**	%	6.2	7.1	8.4	6.3
デット・エクイティ比率	倍	1.5	2.0	1.9	2.0
同 ネット	倍	1.5	1.7	1.3	1.3
総資産回転率**	回	1.4	1.4	1.2	1.2
棚卸資産回転率**	回	4.0	3.7	3.9	4.0
交差比率**	%	131	124	129	132

* EVは各期末現在

**年換算数値

4. 有利子負債の内訳(連結)

(百万円)

	27.10 月期末	28.10 月期末	29.10 月期第 2 四半期末	
				増減
短期借入金	1,550	400	1,400	1,000
1 年以内返済予定の長期借入金	1,672	1,447	1,767	319
リース債務	1,077	1,352	1,630	277
短期有利子負債 小計	4,299	3,200	4,797	1,596
長期借入金	4,849	4,317	5,161	843
リース債務	4,214	4,159	4,479	320
長期有利子負債 小計	9,063	8,477	9,641	1,163
設備未払金*	142	87	108	20
長期未払金*	102	81	111	29
その他有利子負債 小計	244	169	219	50
総計	13,607	11,847	14,658	2,811
現預金	3,412	1,484	4,901	3,417
ネットデット	10,194	10,363	9,756	△606

* 3 ページ(2) 貸借対照表において、設備未払金は流動負債に、長期未払金は固定負債に、それぞれ含まれます。

5. 商品部門別状況（蔦屋書店事業）

(1) 売上高

(百万円)

	27.10 月期 第 2 四半期	28.10 月期 第 2 四半期	29.10 月期 第 2 四半期
書籍	8,566	8,796	8,445
レンタル	2,636	2,600	2,227
特撰雑貨・文具*	2,085	2,024	2,217
販売用 CD	1,241	904	850
ゲーム・リサイクル**	917	805	808
販売用 DVD	731	613	489
その他* **	832	856	925
合計	17,012	16,601	15,965

(2) 構成比

(%)

	27.10 月期 第 2 四半期	28.10 月期 第 2 四半期	29.10 月期 第 2 四半期
書籍	50.4	53.0	52.9
レンタル	15.5	15.7	14.0
特撰雑貨・文具*	12.3	12.2	13.9
販売用 CD	7.3	5.5	5.3
ゲーム・リサイクル**	5.4	4.9	5.1
販売用 DVD	4.3	3.7	3.1
その他* **	4.9	5.2	5.7

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

	27.10 月期 第 2 四半期	28.10 月期 第 2 四半期	29.10 月期 第 2 四半期
全部門	Δ0.7	Δ2.9	Δ3.9
書籍	Δ1.5	1.8	Δ3.9
レンタル	Δ6.3	Δ0.9	Δ12.9
特撰雑貨・文具*	Δ0.4	Δ4.0	6.9
販売用 CD	8.5	Δ27.3	Δ3.7
ゲーム・リサイクル**	Δ4.6	Δ12.6	1.8
販売用 DVD	5.7	Δ16.0	Δ18.7

* 27 年 10 月期まで、「文具」と「その他」に含めて計上しておりました電化製品、ブランクメディア等の売上については、28 年 10 月期第 1 四半期より「文具・特撰雑貨」として合算して計上することとし、これに合わせて前期までの売上高を組み直しております。

**27 年 10 月期まで、「その他」に含めて計上しておりましたリサイクルの売り上げについては、28 年 10 月期第 1 四半期より「ゲーム・リサイクル」として合算して計上することとし、これに合わせて前期までの売上高を組み直しております。

6. 店舗の状況（子会社店舗を含む）

(1) 出店・退店の状況

店名	所在地	区分	日付	売場面積(㎡)
蔦屋書店 高田西店	新潟県上越市	出店予定	平成 29 年夏	約 2,900

(2) 店舗数・売場面積の推移（平成 29 年 10 月期第 2 四半期期末現在）

	27.10 月期末	28.10 月期末	29.10 月期 第 2 四半期末
出店	2	1	0
退店	1	1	0
店舗数	73	73	73
総売場面積(㎡)	150,479	151,471	152,975
1 店舗平均売場面積(㎡)	2,061	2,075	2,096

7. 従業員の状況（子会社含む）

	27.10 月期	28.10 月期	29.10 月期 第 2 四半期
社員数(期末現在)	367	362	379
パート・アルバイト数 (期中平均、8H 換算)	737	708	703
合計	1,104	1,070	1,082

本資料のご利用にあたって

1. 本資料は当社の分析を行う際の一助となるべく作成されたものであり、当社への投資を勧誘もしくは推奨するものではありません。
2. 記載内容の正誤にかかわらず、本資料を利用した結果生じたいかなる損害に対しても当社は責を負いません。
3. 本資料に記載の予想数値につきましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報を基に作成されており、実績数値は今後明らかになる様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。
4. 各数値は以下の基準に従って表示されております。

金額等の実数値：単位未満切り捨て 伸び率・構成比等のパーセンテージ：単位未満四捨五入

本資料に関するお問い合わせ：株式会社トップカルチャー 管理部 電話：025-232-0008(代表)

以上